

НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

Аннотация. Раскрыты теоретико-методологические аспекты финансовых результатов и сделан их анализ на основе общепринятых методов и приемов. Рассмотрены мнения различных авторов, определены этапы анализа финансовых результатов деятельности предприятия и их содержание.

Анотація. Розкрито теоретико-методологічні аспекти фінансових результатів та зроблено їх аналіз на основі загальноприйнятих методів і прийомів. Розглянуто погляди різних авторів, визначено етапи аналізу фінансових результатів діяльності підприємства та їх зміст.

Annotation. The theoretical and methodological aspects of financial results were revealed and their analysis on the basis of common methods and techniques was conducted. Views of several authors were considered and the stages of analysis of financial results of the company and their contents were developed.

Ключевые слова: финансовый анализ, экспресс-анализ, прогнозный анализ, горизонтальный анализ, вертикальный анализ, трендовый анализ, факторный анализ, сравнительный анализ, углубленный финансовый анализ.

В настоящее время возрастает интерес экономики к различным аспектам финансового анализа и заинтересованность в его результатах. Существует довольно большое количество разнообразных методик финансового анализа, с помощью которых возможно решить те или иные задачи.

По своей сути анализ представляет искусство интерпретации информации, которая является его объектом. Поэтому здесь отсутствуют ограничения, имеющие место в финансовом учете и составлении отчетности, которые обязательно должны регулироваться национальным или международным законодательством. Следовательно, в ходе анализа могут использоваться самые разные способы и методы, основной целью которых является получение необходимой аналитической информации.

Анализ финансовых результатов деятельности предприятия позволяет определить наиболее рациональные способы использования ресурсов и сформировать структуру средств предприятия. Высокие значения финансовых результатов деятельности предприятия обеспечивают укрепление бюджета государства посредством налоговых изъятий, способствуют росту инвестиционной привлекательности предприятия, его деловой активности в производственной и финансовой сферах. Кроме того, финансовый анализ может выступать в качестве инструмента прогнозирования отдельных показателей предприятия и финансовой деятельности в целом. Говоря о методике анализа, чаще всего имеется в виду совокупность различных методов и приемов, которые аналитики выбирают для достижения поставленной цели [1].

Целью данной работы является изучение теоретико-методологических аспектов финансовых результатов и их аспектов на основе традиционных методов и приемов анализа.

Авторы, которые рассуждают на тему финансового анализа, не имеют единства в определении содержания самого термина "методика" финансового анализа. Одним из примеров является работа Ефимова О. В., в которой определяется методика финансового анализа как процесс, который включает в себя следующие этапы: предварительную оценку, экспресс-анализ текущего финансового состояния, углубленный финансовый анализ, прогнозный анализ основных финансовых показателей, оценку надежности информации. Необходимо отметить мнение Ефимова О. В., который под финансовым результатом деятельности предприятия понимает прибыль [2], в то же время делает акцент на том, что "действительно конечный результат тот, правом распоряжаться которым обладают собственники", и в мировой практике под ним подразумевается "прирост чистых активов" [2, с. 344].

Работа по экономическому анализу, вышедших под редакцией проф. Баканова М. И. и проф. Шеремета А. Д., экспресс-анализ обозначен как начальный этап анализа производственно-хозяйственной деятельности предприятий. В работе Шеремета А. Д. и Сайфулина Р. С. к методике финансового анализа относятся следующие "основные методы", выработанные практикой: горизонтальный анализ, вертикальный анализ, трендовый анализ, анализ относительных показателей, сравнительный анализ, факторный анализ [3; 4].

В работе Шеремета А. Д., Сайфулина Р. С. раскрывая предлагаемую ими методику анализа финансовых результатов и рентабельности предприятия, отмечают, что "финансовый результат деятельности предприятия выражается в изменении величины его собственного капитала отчетного периода" [5, с. 219]. Данное определение корреспондирует с определением выручки по Международным стандартам учета и финансовой отчетности. Авторы перечисляют наиболее важные показатели финансовых результатов, характеризующие абсолютную эффективность хозяйствования предприятия, к которым относятся: прибыль (убыток) от реализации, прибыль (убыток) от финансово-хозяйственной деятельности, прибыль (убыток) отчетного года, нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода.

Целесообразным будет рассмотреть мнение Савицкой Г. В., которая отмечает, что "финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности": "прибыль – это часть чистого дохода, который непосредственно получают субъекты хозяйствования после реализации продукции" [6]. Савицкая Г. В. выделяет такие показатели, как: балансовая (совокупная) прибыль, налогооблагаемая прибыль и чистая прибыль и выделяет три взаимосвязанных области анализа финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, это – собственный анализ финансовых результатов деятельности предприятия, анализ прибыли и рентабельности по международным стандартам и анализ использования прибыли предприятия [6].

Сопоставление различных методик анализа финансовых результатов предложенных целым рядом авторов [2 – 4; 6] позволяют сделать вывод о том, что при планировании финансового анализа важнейшим начальным этапом является выбор его цели, то именно этот выбор и задает в дальнейшем набор всех процедур и получение необходимого результата.

В условиях современной экономики должен совершенствоваться сам финансовый анализ и его методическая основа. Методика финансового анализа имеет довольно универсальную структуру, но тем не менее не избавлена от массы тонкостей, которые тяжело учесть, создавая какие-либо общие документы.

Научн. рук. Иванюк В. В.

Литература: 1. Мельник В. М. Основи економічного аналізу: короткий теоретико-методологічний курс : навч. посібн. / В. М. Мельник. – К. : Кондор, 2003. – 128 с. 2. Ефимова О. В. Финансовый анализ / О. В. Ефимова. – 4-е изд., перераб. и доп. – М. : Бухгалтерский учет, 2002. – 528 с. 3. Баканов М. И. Теория экономического анализа : учебник / М. И. Баканов, А. Д. Шеремет. – 4-е изд., доп. и перераб. – М. : Финансы и статистика, 1997. – 416 с. 4. Экономический анализ : учебн. пособ. / под ред. М. И. Баканова, А. Д. Шеремета. – М. : Финансы и статистика, 2002. – 656 с. 5. Шеремет А. Д. Финансы предприятий / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин. – М. : ИНФРА-М, 1999. – 343 с. 6. Савицкая Г. В. Экономический анализ : учебник / Г. В. Савицкая. – 8-е изд., перераб. – М. : Новое издание, 2003. – 640 с.